



UNIVERSIDAD
PRIVADA
DEL NORTE

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA MEGALLANTAS TRUJILLO EIRL AÑO 2016”

Trabajo de investigación para optar al grado de:

Bachiller en Contabilidad y Finanzas

Autores:

Cindy Giovanna Sirlupú Quinde
Maykol Rafael Ancajima Villanueva

Asesor:

Dr. Alberto Zelada Zegarra

Trujillo - Perú

2019



ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA PRESENTACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

El Asesor Dr. Alberto Zelada Zegarra, docente de la Universidad Privada del Norte, facultad de Negocios, carrera profesional de Contabilidad y Finanzas, ha realizado el seguimiento del proceso de formulación, desarrollo, revisión de fondo y forma (cumplimiento del estilo APA y ortografía) y verificación en programa de antiplagio del Trabajo de Investigación del o los estudiantes(s)/egresado (s):

- ☐ Cindy Giovanna Sirlupú Quinde
- ☐ Maykol Rafael Ancajima Villanueva

Por cuanto, **CONSIDERA** que el Trabajo de Investigación titulado titulado " GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA MEGALLANTAS TRUJILLO E.I.R.L. AÑO 2016 ", para optar al grado de bachiller por la Universidad Priva del Norte, reúne las condiciones adecuadas en forma y fondo, por lo cual, **AUTORIZA** su presentación.

Trujillo, 23 de Enero del 2019



Dr. Alberto Zelada Zegarra
Asesor



ACTA DE EVALUACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

El Director/Coordinador LUIGI VATSLAV CABOS VILLA, de la carrera de CONTABILIDAD Y FINANZAS de la Universidad Privada del Norte, ha procedido a realizar la evaluación del Trabajo de Investigación del (o los) estudiante (s)/egresado (s):

- ☐ Cindy Giovanna Sirlupú Quinde
- ☐ Maykol Rafael Ancajima Villanueva

Para aspirar al grado de bachiller con el Trabajo de Investigación titulado " GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA MEGALLANTAS TRUJILLO E.I.R.L. AÑO 2016 "

Luego de la revisión, en forma y contenido, del Trabajo de Investigación expresa el siguiente resultado:

☐ Aprobado

Calificativo:

() Excelente: De 20 a 18.

() Sobresaliente: De 17 a 15.

☒ Bueno: De 14 a 13.

☐ Desaprobado


Ing. Luigi Cabos Villa
COORDINADOR ACADÉMICO AREA NEGOCIOS WA
UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE

Trujillo, 23 de Enero del 2019

Ing. Luigi Vatslav Cabos Villa

Coordinador de Carrera

DEDICATORIA

A Dios por habernos acompañado y guiado
a lo largo de nuestra carrera universitaria.

A nuestros padres, quienes fueron los
pilares fundamentales por la dedicación y
apoyo brindado en todo momento para la
culminación de nuestras carreras.

A nuestro asesor Dr. Alberto Zelada
Zegarra por el apoyo y asesoramiento
en el desarrollo de nuestro trabajo.

A nuestros compañeros con quienes
intercambiamos conocimientos para
enriquecer nuestro aprendizaje.

AGRADECIMIENTO

Nuestro reconocimiento y agradecimiento en primer lugar a Dios por su guía, a nuestras familias por su apoyo, a los Señores Catedráticos de la Facultad de Negocios, carrera profesional de Contabilidad y Finanzas por las enseñanzas que contribuyeron a nuestra formación profesional; y a todos aquellos que contribuyeron en la realización del presente trabajo de investigación.

TABLA DE CONTENIDO

ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA PRESENTACIÓN DEL TRABAJO.....	2
ACTA DE EVALUACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN	3
DEDICATORIA.....	4
AGRADECIMIENTO	5
ÍNDICE DE TABLAS	7
RESUMEN	8
CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN.....	9
CAPÍTULO II METODOLOGÍA.....	11
CAPÍTULO III RESULTADOS.....	18
CAPÍTULO IV DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....	26
REFERENCIAS.....	29

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	Resultados referidos a los trabajos de investigación encontrados.....	11
Tabla 2	Resultado de los ratios empleados en los distintos trabajos de investigación.....	26

RESUMEN

El presente trabajo de investigación se basó en el estudio de la Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Megallantas Trujillo EIRL, año 2016, así como elaborar una propuesta para una mejor administración de este rubro. Comprende un desarrollo amplio de todas las etapas desde la recopilación bibliográfica, revisión de documentos, procesamiento de datos proporcionados por la empresa y finalmente la elaboración y análisis de los resultados obtenidos.

La investigación tiene como objetivo general buscar determinar cómo incide la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Megallantas Trujillo en el año 2016. El diseño es de tipo No experimental-Correlacional-Causal, a través del cual se investigó dos variables que fueron las cuentas por cobrar y la liquidez, las cuales se vinculan mutuamente. Adicionalmente es No experimental debido a que la investigación se realizó con datos determinados y recogidos de la empresa.

Para la realización de la investigación obtuvimos información a través de varios medios como entrevistas, cuestionarios, revisión de documentos del área de cobranzas y el análisis a los estados financieros de la empresa.

Finalmente pudimos concluir por medio de los resultados obtenidos, que una mala o incorrecta gestión de cuentas por cobrar produce un gran problema de liquidez para la empresa, lo cual generará muchos inconvenientes con respecto a sus diversas obligaciones con sus proveedores y terceros en el corto plazo.

PALABRAS CLAVES: Gestión, cuentas por cobrar, liquidez, créditos, cobranzas.

CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN

En la actualidad y a través de los últimos años, el estudio de la gestión de cuentas por cobrar está teniendo cada vez más énfasis e importancia, esto debido a que generalmente las ventas al crédito es la que permite tener muchos más clientes fidelizados y captar nuevos clientes para las empresas. El estudio de los créditos y cobranzas se ha hecho cada vez más imprescindible en todas las empresas, dado que la situación económica de nuestro país conlleva al otorgamiento de créditos, mediante el cual se logra aumentar sustancialmente el nuevo de ventas, esto a su vez permite obtener los fondos necesarios para cubrir gastos y generar a su vez un nivel de rentabilidad para las empresas. Sin embargo la cobranza de estos créditos es de vital importancia para las organizaciones, su éxito garantizará la permanencia en el mercado independientemente del rubro donde se encuentre.

Por otra parte la liquidez es un punto clave para las empresas, que se asocia a la capacidad que tienen las mismas para cubrir sus obligaciones en el corto plazo, ligado a su vez a la habilidad de convertir un activo en efectivo en el menor tiempo posible.

El notorio interés para investigar la relación entre estas dos variables se debe a que el estudio de la gestión de cuentas por cobrar durante ciertos periodos o ciclos de tiempo no dará como resultado determinar su efecto directo en la liquidez de las empresas.

¿Qué conocemos de la gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas de los diferentes rubros en los últimos años?

El presente trabajo tiene como objetivo principal determinar cómo la gestión de cuentas por cobrar incide en la liquidez de las empresas de distintos rubros en los últimos años. Se ha determinado según los trabajos de investigación analizados que la gestión de cuentas por cobrar influye negativamente en la liquidez de las empresas, esto producido

generalmente por una mala o deficiente gestión de control y por las políticas de créditos usadas.

La carente o inapropiada gestión de cuentas por cobrar de las distintas empresas da como resultado una baja liquidez desencadenando muchos problemas tales como deudas con sus principales proveedores, intereses por moras, la reducción de posibilidades de créditos en las empresas financieras, una negativa expectativa laboral por el peligro producido al no poder cumplir con sus responsabilidades y gastos fijos, entre otros. Un punto importante a tener cuenta es que la imagen de la empresa se puede ver muy deteriorada por una mala gestión, llegando incluso a vender sus activos por debajo de su precio razonable para cubrir todos estos inconvenientes, generando incluso más pérdidas para la empresa.

Algunos de los objetivos que se asocian para el presente análisis son:

Identificar el desempeño de la gestión de cuentas por cobrar, así como analizar el grado de Liquidez obtenida durante el periodo 2016 y proponer mejoras para incrementar la Liquidez de la empresa Megallantas Trujillo EIRL.

CAPÍTULO II METODOLOGÍA

La presente revisión sistemática de tipo literatura científica asociada al problema definido, ¿Cómo la gestión de las cuentas por cobrar incide en la liquidez de la empresa Megallantas Trujillo E.I.R.L., 2016? . Con el objetivo de plantear nuestro sustento teórico presentamos los siguientes fuentes obtenidas principalmente de google académico y repositorio institucional de la Universidad Privada del Norte referidos a tesis locales, nacionales e internacionales, donde se presenta el análisis de las variables cuentas por cobrar y liquidez, desarrolladas en idioma español y con un mínimo de 7 años de antigüedad para el caso de las fuentes nacionales , sin tener en cuenta aquellas en que el enfoque era únicamente teórico – no práctico; utilizando las palabras claves en la búsqueda: gestión, cuentas por cobrar, liquidez, créditos y cobranzas.

Para el análisis de la información se tuvo en cuenta los datos de la fuente, autor (es), el objetivo general y sus principales conclusiones. Así tenemos las siguientes:

Tabla 1 Resultados referidos a los trabajos de investigación encontrados.

Título	Autor (a)	Objetivo	Conclusión
Cuentas por Cobrar y su efecto en la liquidez de la empresa AVICOLA ELITA EIRL, Trujillo 2015 (Suarez Castillo & Becerra Linares, 2017)	Ivonne Carol Suarez Castillo Milagros Maricielo Becerra Linares	Determinar el efecto de las estrategias de cobranza de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa AVICOLA Elita EIRL, Trujillo 2015.	En cuanto a los índices de liquidez alcanzados por la empresa en los dos últimos años son bajos el mismo que no permite cumplir con las metas y objetivos planteados.

Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Consermet S.A.C. distrito de Huanchaco, año 2016 (Vásquez Muñoz & Vega Plasencia, 2016)	Vásquez Muñoz Luis Eduardo Vega Plasencia Enith Marisol	Determinar de qué manera la gestión de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa CONSERMET S.A.C., distrito de Huanchaco, año 2016.	El nivel de ventas al crédito influye en el riesgo de liquidez de la empresa, lo que origina que no pueda afrontar sus obligaciones a corto plazo.
Gestión de Cuentas por Cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una Universidad Particular, Lima, Periodo 2010-2015 (Gonzales Pisco & Sanabria Bolaños, 2016)	Gonzales Pisco, Esmina Sanabria Bolaños, Susan Wendy	Determinar cuáles son los efectos de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima 2010-2015	El nivel de activo circulante es adecuado a pesar de existir cuentas por cobrar al inicio y cierre de las matrículas, lo cual no influye negativamente en su liquidez.
Influencia del Control Interno en el Departamento de Créditos y Cobranzas de la empresa Chemical Mining S.A. Lima-2015. (Armijo Naupa, 2016)	Lucy Mireya Armijo Naupa	Determinar la influencia del control interno en la gestión del departamento de créditos y cobranzas y la liquidez de la empresa Chemical Mining S.A.Lima, 2015	Presenta problemas de liquidez por causa de un ineficiente control interno y falta de políticas de otorgamiento de créditos y recuperación de los mismos.
“Rediseño en el Proceso de cobranzas para un mejor manejo de la liquidez de la	Cinthy Carolina Hidalgo Saldaña	Demostrar el rediseño del proceso de cobranzas de la empresa Distribuidora Pintel	El resultado de los indicadores concluye en que la empresa presenta problemas de liquidez a causa de un

empresa Distribuidora Pintel S.A.C.” (Hidalgo Saldaña, 2011)		S.A.C implica una mejora de la situación económica – financiera.	mal manejo con los créditos otorgados, debido a la falta de políticas sobre la materia.
“Implementación de un sistema de control interno en las Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Bagservis S.A.C. Trujillo – año 2016” (Pérez Guevara & Ramos Garrido, 2016)	Tatiana Pérez Guevara Marilyn Ramos Garrido	Analizar la incidencia de la implementación del sistema de control interno en la liquidez de Bagservis SAC.	La implementación de un sistema de control influye positivamente en la liquidez, ya que se logró recuperar parte de la cartera morosa aumentando el saldo en caja y bancos, disminuyendo el pasivo corriente.
“Administración de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas Ferreteras del distrito de San Martín de Porres 2015” (Mendoza Castillo, 2015)	Juan José Mendoza Castillo	Determinar cómo la administración de cuentas por cobrar inciden en la liquidez de las empresas ferreteras del distrito de San Martín de Porres 2015.	La administración de cuentas por cobrar incide en la liquidez por una deficiente gestión que no genera suficiente flujo de efectivo para cumplir a tiempo con sus deudas y seguir con sus actividades, salvo algunas excepciones.
Cuentas por Cobrar y Su Incidencia en la Liquidez de la Empresa “Ademinsa S.A.C.” (Becerra Chavez, Biamonte Nieto, & Palacios Navarro, 2017)	Becerra Chávez Luisa Biamonte Nieto Cinthya Vanessa Palacios Navarro Elvia Rosa	Determinar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Ademinsa S.A.C	La no recuperación de las cuentas por cobrar inciden en la liquidez, según el análisis comparativo muestra que la organización se verá perjudicada en el

			incumplimiento de sus obligaciones corrientes
Gestión de Cuentas por Cobrar y su efecto en la liquidez de la empresa Servicios Pronefros S.A.C.” en la ciudad de Lima año 2015 (Cueva Gil, Vargas Ramirez, & Mendez Saavedra, 2017)	Cueva Gil Edwin Franz Vargas Ramírez Misael Joviano Mendez Saavedra Jhanet Daría	Determinar en qué medida la gestión de las cuentas por cobrar tiene efecto en la liquidez de la empresa PRONEFROS S.A.C. en la ciudad de Lima del año 2015	El proceso de Cobranzas y Cuentas por Cobrar Comerciales a pesar de la existencia de Políticas y Procedimientos de Cobranza son desconocidas, lo que se ve reflejado en menores flujos de fondos en el corto plazo
Gestión de Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de Agroquímicos en el distrito de Trujillo (Loyola Ibañez, 2016)	Loyola Ibañez Christian Stevenson	Establecer de qué manera la gestión de cuentas por cobrar incide en la liquidez de las empresas comercializadoras de agroquímicos del distrito de Trujillo	Los procedimientos seguidos para el otorgamiento de créditos muy flexibles o limitados desencadenan un bajo resultados, y con ayuda de los ratios financieros se puede identificar la incidencia negativa en la liquidez y rentabilidad de las empresas
“Análisis de la Gestión de cuentas por cobrar en la empresa Induplasma S.A. en el año 2015”	Carrera Navarrete Shirley Iliana	Analizar la gestión de cobro en la empresa industrial en el periodo 2015, a través del método COSO I que permita descifrar las	La gestión de cobro no es efectiva y se debe a que carecen de un monitoreo del cumplimiento de metas de cobranza.

(Carrera Navarrete, 2017)		falencias en la cobrabilidad	
“Las Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa ADECAR CÍA. LTDA”, Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador, (mayo 2017) (Torres Miranda & Avelino Ramirez, 2017)	José Torres Miranda Mónica Alexandra Avelino Ramírez	El objetivo general del artículo es evaluar el impacto de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Adecar Cía. Ltda.	La empresa disminuye tanto su capital de trabajo como sus niveles de liquidez, presentando saldos inmovilizados de recursos por la falta de control de los flujos de caja, obstaculizando la rotación del efectivo.
“Incidencia en la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez y rentabilidad de la empresa Hierros San Félix CA, Periodo 2011” (Gonzales & Vera, 2013)	Adriana Gonzales Ederlyz Vera	Evaluar la incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez y rentabilidad de la empresa Hierros San Félix CA, periodo 2011	En la empresa y debido a la mala política sobre otorgamiento de créditos genera la no recuperación de su cartera morosa. En cuanto a la incidencia sobre la liquidez no se muestran datos exactos.
“Gestión de cobros y la liquidez de la empresa ACT Consultores” (Michelena Díaz, 2016)	Michelena Díaz Pablo Andrés	Analizar la gestión de cobros y su impacto en la liquidez de ACT Consultores para que mejore la situación económica actual de la empresa.	Se evidencia que la liquidez de la empresa no es la óptima ya que los activos corrientes disponibles no son suficientes para hacer frente a las deudas de corto plazo.

“Las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la empresa importadora Industrial Agrícola SA IISA (Santillán Santillán, 2016)	Santillán Santillán Jhon Stalin	Analizar las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la empresa Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA	‘La aplicación de los ratios y la prueba acida indican que la empresa cuenta con baja liquidez para cubrir sus deudas, por lo que las cobranzas que realiza no son suficientes.
“Gestión de cuentas por Cobrar, Teoría y Aplicación” (Galvez Mena & Pinilla Rojas, 2008)	Claudia L. Gálvez Mena Katherine P. Pinilla Rojas	Se centra en mostrar el adecuado manejo del capital de trabajo para mejorar el nivel de liquidez y solvencia	La administración de cuentas por cobrar debe ser no solamente el de cobrarlas con prontitud, sino la alternativa costo-beneficio.
“Administración de las Cuentas por Cobrar” (Camacho García & Castro Castro, 2016)	María Celeste Camacho García Amanda Alicia Castro Castro.	Identificar adecuadamente la aplicación del control interno y su importancia en la administración de las cuentas por cobrar	Desempeñar un rol analítico financiero en el área de créditos facilitara saber el límite al momento de conceder créditos, donde se registran, los riesgos que estas generan y conocer los distintos procesos que implican las cuentas por cobrar.
El control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa El Mundo Barrezueta Canton	Juan Carlos Durán Carpio	Establecer un Control Interno de las Cuentas por Cobrar que permita aplicarse en el proceso económico contable de esta	Las cuentas por cobrar son herramientas que proporcionan utilidades, por lo que se requiere ejercer de manera eficaz un control muy preciso, ya

Cramona y Cia, en el Canton Camilo Ponce Enriquez. (Durán Carpio, 2015)		organización para obtener resultados confiables en la presentación de los Estados Financieros de la empresa El Mundo Berrezueta Carmona y Cía., del cantón Camilo Ponce Enríquez.	que estas representan activos circulantes para la empresa. Una de las funciones primordiales de toda empresa es el ciclo de ingresos o el ciclo del efectivo.
“Las cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de la Maná , 2012” (Angueta Jácome, 2014)	Juana Alexandra Angueta Jácome	Establecer la incidencia de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio del cantón La Maná, año 2012	De acuerdo al cálculo de los indicadores financieros, se pudo comprobar que el rendimiento obtenido por los créditos otorgados es bajo en relación a los gastos que se generan por la administración de la Cooperativa.

Fuente: Repositorios académicos de trabajos de investigación y tesis.

Elaborado por: Ancajima & Sirlupú (2018).

CAPÍTULO III RESULTADOS

Según el trabajo de investigación orientado a la liquidez, escrita por Ivonne Carol Suarez Castillo y Milagros Maricielo Becerra Linares en el año 2017, y con fuente en la dirección electrónica de google académico <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/3022>, las cuentas por cobrar inciden de manera directa y significativa hacia la liquidez de las organizaciones, más aun si es que no se posee con un área de créditos y cobranzas, donde solo contabilidad o administración hace las acciones de áreas diferentes.

Dado los estudios que realizaron los tesisistas, se fundamenta en el análisis de control de cuentas por cobrar, la empresa en la cual basaron su investigación cuenta con un programa de tareas o actividades para todo el proceso de otorgamiento de créditos, llegando a determinar que si se aplica las estrategias el resultado a obtener se pudo evidenciar en el segundo semestre del 2016, en el cual perciben mediante observación que las limitaciones de créditos a algunos clientes, han permitido que se pueda distribuir de manera más oportuna a otros con pagos al contado. Recomendamos en ese sentido que la empresa pueda aplicar un control preventivo de las cuentas por cobrar al finalizar un periodo determinado, tomando acciones correctivas e incluso legales para el pronto pago de los créditos, finalmente a su vez establecer un mejor proceso de evaluación de sus clientes, basados en estadísticas que puedan proveer otras empresas o entidades financieras.

Nosotros como grupo de proyecto de tesis hemos identificado varios factores que influyen en un mal manejo de las cuentas por cobrar, por ejemplo el hecho de que el control de cobros no se realiza de manera adecuada, o mejor dicho solo se lleva a cabo en un porcentaje mínimo, para ser más exactos en este trabajo fue de 28%. Esto a su vez en términos de tareas o actividades, solo se realizan en total 9 de 32 existentes en el proceso antes, durante y después del otorgamiento del crédito. Creemos que esto es lo

desencadena una serie de resultados negativos para la empresa como por ejemplo el alto índice de morosidad no cubierto o recuperable que se encontró en los registros.

Para concluir una mala gestión de cuentas por cobrar en la empresa incidió claramente en la liquidez de la misma, dando como resultados el no poder cumplir con las metas y objetivos establecidos por la gerencia, así como también inconvenientes para poder afrontar sus obligaciones a corto plazo tanto con sus proveedores como con entidades financieras. Sin embargo creemos que si bien es cierto el tomar acciones correctivas y legales puede llegar a solucionar estos problemas, también nos puede traer consecuencias negativas para empresa, como perder clientes fieles y/o nuevos clientes.

En la tesis enfocada en la Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez, escrita por Gonzales Pisco, Esmina Sanabria Bolaños, Sussan Wendy en el año 2016, y con dirección electrónica <http://repositorio.upeu.edu.pe/handle/UPEU/530> ubicada en los repositorios de la Universidad Peruana Unión, basaron su estudio en determinar los efectos de las cuentas por cobrar en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima en los periodos 2010-2015. El nivel de estudio que utilizaron fue descriptivo explicativo porque se establecieron el efecto que tiene la gestión de las cuentas por cobrar mediante los procedimiento de crédito, procedimiento de cobranza, ratios de actividad y morosidad en la liquidez que ha sido analizada mediante ratios como la liquidez corriente, razón ácida, razón de efectivo y capital de efectivo, planteándose la hipótesis general que la gestión de las cuentas por cobrar afecta en la liquidez en la Facultad de una Universidad Particular, Lima 2010-2015. Realizan el análisis de las respectivas variables de estudio teniendo como resultado que el nivel de significancia es un p-valor de 0,025, menor a $\alpha = 5\%$ por lo cual se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula, es decir los procedimientos de crédito afectan en la liquidez de la empresa.

afectan en el ratio de liquidez corriente, prueba ácida, razón de efectivo, capital de trabajo neto sobre el total de activos. En conclusión, se puede concluir que la gestión de las cuentas por cobrar tiene un efecto sobre la liquidez de la empresa. Ellos se basan en los diferentes ratios económicos, que son indicadores muy importantes y que reflejan la realidad de la organización. Es decir, cada una de las dimensiones de procedimientos de crédito, procedimiento de cobranzas, ratios de actividad y morosidad tiene una participación en la liquidez reflejado en los ratios de liquidez corriente, razón ácida, razón de efectivo y capital de trabajo neto sobre el total de activos.

Compartimos sus hallazgos respecto al nivel de morosidad, el cual bajo su observación indican que tiene un mayor efecto en el capital de trabajo neto sobre total de activo, lo que es demostrable en el largo plazo. En pocas palabras, en el nivel de activo se encuentra las deudas totales (deudas inicio matricula y durante el ciclo académico), esto se podría mejorar poniendo un límite en el nivel de endeudamiento de los alumnos.

De los resultados obtenidos en el trabajo de investigación enfocados en la influencia del control interno en el departamento de créditos y cobranzas, escrita por Lucy Mireya Armijo Naupa en el año 2016, depositada en el repositorios de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, y con fuente en la dirección electrónica de google académico <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1103>, en el cual se basó en establecer si la adecuada implementación de los procedimientos de control interno optimizará el departamento de créditos y cobranzas de la empresa Chemical Mining SAC. Rubro fabricación de pinturas, de Lima Metropolitana. Teniendo en cuenta que el punto crítico de las pérdidas ocasionadas por diversos factores, se refieren a la inexistencia de una la correcta supervisión de la implementación del control interno que tenga injerencia en todas las áreas de la empresa.

El objetivo principal de su investigación, radicó en la implementación adecuada de un sistema de control que contemple la aplicación del sistema COSO, como resultados, se

resume que es urgente la implementación de un adecuado sistema de control interno. El diseño de la investigación fue de tipo no experimental, correlacional con enfoque (cualitativo), considerada como investigación aplicada, debido a los alcances prácticos, aplicativos sustentada por normas e instrumentos técnicos de recopilación de información. Los resultados y el análisis de la investigación demostraron que existe un inadecuado control interno que imposibilita de forma parcial, el cumplimiento de los objetivos principales de la empresa Chemical Mining SAC de Lima Metropolitana inmersa en este rubro.

Como integrantes de este grupo investigación consideramos que la aplicación del informe COSO, fue fundamental para el desarrollo pues es un documento que contiene las principales directivas para la implantación, gestión y control de un Sistema de Control, además de la gran aceptación de la que gozado desde su publicación en 1992 convirtiéndose en un estándar de referencia. Hay que precisar también que el informe COSO es más que nada un medio para un fin, y no un fin en sí mismo, el cual es efectuado por la junta directiva, gerencia u otro personal. Es por todo nosotros concluimos que uso permitió obtener los resultados correctos enfocados al adecuado control interno conseguirá intervenir positivamente en el departamento de créditos y cobranzas, más específicamente en las cuentas por cobrar que posea la empresa, obteniendo resultados favorables tanto en rentabilidad como liquidez en la empresa.

Tal y como se indica en la tesis nacional titulada “Gestión de Cuentas por Cobrar y su Influencia en la Liquidez de la empresa Consermet S.A.C., Distrito de Huanchaco, Año 2016”, elaborada en el año 2016 por Br. Vásquez Muñoz Luis Eduardo y Br. Vega Plasencia Enith Marisol, describe que las empresas deben establecer algún tipo de formalidad para que el cliente se sienta comprometido con el pago de la deuda, y evitar totalmente el acuerdo verbal que se viene desarrollando y que solo genera un riesgo con respecto a las cuentas por cobrar; lo que significa que los clientes no pagan su deuda en el tiempo establecido; por lo tanto, la empresa no podrá contar con capital líquido para afrontar sus obligaciones en el corto plazo.

a toda costa la informalidad y por el contrario lograr que la cuenta por cobrar sea de calidad. Se deben obtener todas las garantías posibles para lograr la recuperación del crédito otorgado y cumplir con la rotación la mayoría de veces posible durante el ejercicio económico.

Los acuerdos verbales en su mayoría de veces generan incertidumbre a la empresa, por lo que el compromiso debe ser por escrito en acuerdo de las partes; teniendo en cuenta las expectativas macroeconómicas negativas que generaran una desaceleración de la economía, donde podría verse afectada la cadena de pagos acrecentando este riesgo crediticio.

En la realidad de la empresa objeto de estudio, dicha situación se da actualmente de manera formal, con la ejecución de las nuevas normas y políticas establecidas por el departamento correspondiente. Sin embargo, no siempre se cumple en su totalidad, ya que por órdenes de la gerencia general que interviene negativamente autorizando ventas al crédito basándose únicamente en la “confianza” al cliente, quien en muchos casos no efectúa la cancelación generando el aumento de la cartera morosa.

Así también en la tesis titulada “Gestión de cobros y la liquidez de la empresa ACT Consultores”, cuya autora es Michelena Díaz, Pablo Andrés, escrita en el año 2016 Ambato – Ecuador; en el planteamiento del problema cita al autor García, 1999 quien sostiene “las cuentas por cobrar y su manejo implican lo siguiente: Las cuentas por cobrar continúan siendo hoy en día uno de los mayores problemas que enfrentan los administradores de las empresas. Dada a la complejidad que hoy tiene el entorno empresarial es de vital importancia que las empresas mejoren sus sistemas de cobros de una forma más oportuna, puesto que la demora excesiva de un cobro afecta la liquidez de la empresa y puede afectar su capacidad de pago. La cadena de impagos sigue aumentando a un nivel tan grande, comprometiendo de esta forma a las empresas de brindar productos y/o servicios con calidad a tiempo record. Siendo un tema bastante vigente se hace necesario hacer un

Los integrantes concordamos con lo expuesto ya que fuera del ámbito nacional la realidad no es muy diferente. Consideramos que el manejo adecuado de estas cuentas es parte fundamental para la obtención de liquidez empresarial, y la adecuada canalización de estos recursos garantiza en gran medida un saludable manejo del efectivo empresarial, convirtiéndose en la parte más sensible de la empresa.

Es importante tener en cuenta las razones financieras las cuales constituyen herramientas muy importantes para medir el desempeño de la empresa basándonos en los estados financieros para conocer el desempeño de la gestión gerencial y tomar medidas correctivas a tiempo y entender qué se está haciendo bien o mal en el negocio y corregir el rumbo.

En la empresa Megallantas estas herramientas no se aplican, a pesar que son datos que pueden ser obtenidos fácilmente de los estados financieros, para gerenciar con datos más reales, fidedignos y específicos.

La falta de conocimiento de su importancia para la gestión es una barrera en este aspecto, ya que si realmente hubiera entendimiento sobre la materia se pondrían en práctica al 100% todas las políticas empresariales que mejoren la recuperación de los créditos, lo cual implica orden, mayores filtros y mejora en los procesos.

Finalmente en la tesis titulada “Cuentas por cobrar Teoría y Aplicación “desarrollada por Claudia L. Gálvez Mena y Katherine P. Pinilla Rojas, escrita en el Chillán – Chile 2008; en la que rescatamos el aporte referido a la venta de cuentas por cobrar y el seguro de crédito. Las autoras refieren que existen ventajas entre las grandes y pequeñas empresas en cuanto a la administración de sus cuentas por cobrar; así tenemos que en las empresas grandes a menudo las distintas divisiones intercambian información sobre la calidad crediticia de sus clientes; en segundo lugar, existen economías de escala potenciales en

llevar historiales, facturación, etc., sobre todo si el proceso se lleva mediante sistemas de información computacionales; y por último, el cobro de deudas es un asunto especializado que necesita de experiencia y criterio.

Si no se necesita ayuda en el cobro, pero se requiere protección contra créditos dudosos, se puede conseguir un seguro de crédito, donde la empresa aseguradora querrá estar segura de que no se actúa sin precaución, dando crédito sin límite a las cuentas más especulativas. Por tanto, impone generalmente la cantidad máxima que se compromete a cubrir en las cuentas con una calificación crediticia correcta. Así, puede aceptar cubrir hasta el 100 por ciento de ventas de cada cliente que posea la más alta calificación crediticia, el 50 por ciento de la calificación descendente y así sucesivamente.

Los integrantes consideramos que es una muy buena opción ya que se obtiene muchos beneficios como asegurar la cuenta ante la negatividad de pago, minimizar el riesgo a través de análisis de información financiera más eficiente, indemnización en caso de incumplimientos, mayores oportunidades de negocio y mejores tratos comerciales.

Es decir, asegura el flujo de efectivo y capital de trabajo, disminuyendo el gasto por medio de la reducción de provisiones de cuentas de cobranza dudosa.

En la realidad nacional son muchas las empresas que optan por asegurar sus activos a través de estos seguros y otras opciones que brinda el mercado financiero, tales como el factoring, descuento de letras, etc.; en las que se reduce considerablemente el riesgo y el tiempo de rotación de los mismos.

La empresa Megallantas Trujillo EIRL utiliza el descuento de letras para agilizar la cobranza y obtener flujo de efectivo para su reinversión.

CAPÍTULO IV DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

La revisión de la literatura científica realizada en el presente trabajo nos posiciona en un contexto con una diversidad de métodos para la gestión de cuentas por cobrar, la mayoría de ellos enfocados en resultados de liquidez en el corto plazo para las empresas. La búsqueda se efectuó en el periodo 2011-2017, encontrándose 20 trabajos de investigación empíricos, 10 de ellos nacionales y 10 internacionales, siendo ideal ampliar en futuros estudios el periodo de búsqueda para conocer con mayor detalle el alcance de lo investigado sobre el tema principal a desarrollar.

Según los resultados obtenidos en el capítulo anterior se logra determinar el cumplimiento de las hipótesis planteadas en casi todas tesis encontradas, es decir que gestión de cuentas de cobrar incide directamente (ya sea positiva o negativamente) en la liquidez a corto plazo y en algunos casos también en la rentabilidad de las empresas, independiente del rubro o mercado donde se encuentren. Esto debido a la relación existente entre con el uso de políticas o normativas de control de créditos y los resultados obtenidos en las cuentas por cobrar. Basados en estos resultados podemos inferir que la efectiva y oportuna recuperación de créditos otorgados a sus clientes nos permitirá contar con el adecuado retorno del dinero, con lo cual las empresas podrán cumplir con sus obligaciones financieras o con terceros a corto plazo.

Sobre la liquidez podemos decir que en la mayoría de trabajos expuestos la enfocan con la capacidad que tiene la empresa para afrontar sus obligaciones a corto plazo, sin embargo en algunos trabajos de investigación toman en cuenta los efectos colaterales que esto produce, por ejemplo la imagen negativa de la empresa frente a entidades financieras e incluso con sus propios proveedores al no poder cumplir con los pagos correspondientes por la carente liquidez. Otro efecto negativo es la especulación de sus propios trabajadores sobre el futuro de empresa en el largo plazo, basado en sus experiencias podrían optar por

buscar otra empresa buscando estabilidad, lo cual generaría una fuga de talentos que desencadenaría una serie de inconvenientes adicionales asociados al desarrollo y crecimiento de la organización.

Tabla 2 Resultado referido a los ratios empleados en los distintos trabajos de investigación.

RATIOS FINANCIEROS	Fuentes Nacionales	Internacionales
Capital de Trabajo	4	1
Prueba Ácida	9	2
Razón de Efectivo	3	0
Rotación de las cuentas por	8	3
Liquidez General	2	1
Solvencia	1	0
Liquidez Corriente	4	1

Fuente: Repositorios académicos de trabajos de investigación y tesis.

Elaborado por: Ancajima & Sirlupú (2018).

En el cuadro resumen se describen cuáles son los ratios para medir la liquidez y rotación de activos más usados por las empresas, tanto a nivel nacional como internacional.

A nivel nacional, es la Prueba Ácida la más usada ya que es más exacta para determinar resultados y conocer la situación de la gestión; seguida por el cálculo de la rotación de inventarios, cuyo resultado es determinante para conocer el número de veces que la cuenta rota en el ejercicio económico o en el periodo analizado..

En las fuentes internacionales se aprecia que es poco el uso de estas herramientas financieras, sus resultados se basan en la comparación del porcentaje de cuentas por cobrar recuperadas en función del total de las ventas al crédito.

CONCLUSIONES

Se determina que cuando no existe la implementación del Sistema de Control Interno para las Cuentas por Cobrar o el personal no está siendo capacitado para afrontar responsabilidades de manera eficiente, la evaluación crediticia al cliente se realiza de manera deficiente, al no existir procedimientos y políticas de cobranza; por ello no existen controles de carácter preventivo que verifiquen el buen cumplimiento de los objetivos.

Las pequeñas y medianas empresas deben analizar la capacidad de pago de sus clientes, ya sea conociendo su situación financiera por medio del historial crediticio o a través de centrales de riesgos con el fin de que no se vean en la necesidad de falta de liquidez por pagos impuntuales o en el peor de los casos pierdan parte de su capital de trabajo.

El análisis de la literatura científica realizada nos indica que la mayoría de empresas presentan problemas de liquidez, por causa de un mal manejo de los créditos otorgados a sus clientes, incluso en algunos casos ya poseen una cartera de clientes morosos en un determinado periodo. Esto enfocado a la falta de políticas establecidas por parte de la gerencia de la empresa, lo cual se ve reflejado en el resultados obtenidos cuando se aplican los ratios financieros como por ejemplo prueba acida, rotación de cuentas por cobrar, etc.

Respecto a los procedimientos de crédito, principalmente en el sector educación, la evaluación del crédito en el largo plazo tiene una mayor participación o efecto en el capital de trabajo neto sobre el total de activos. Es decir, el nivel de activo circulante es adecuado en algunas empresas, a pesar de existir cuentas por cobrar pendientes de cobro. Lo mismo refleja el análisis de riesgo que presenta un efecto en el capital de trabajo neto sobre el total de activos. Es decir, el nivel de activo circulante es adecuado a pesar de existir cuentas por cobrar originadas al cierre del periodo.

REFERENCIAS

- Angueta Jácome, J. (2014). *Las cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de la Mana*, 2012. Quevedo.
- Armijo Naupa, L. M. (2016). *Influencia del Control Interno en el Departamento de Créditos y Cobranzas de la empresa Chemical Mining S.A. Lima-2015*. Lima.
- Becerra Chavez, L., Biamonte Nieto, C. V., & Palacios Navarro, E. (2017). *Cuentas por Cobrar y Su Incidencia en la Liquidez de la Empresa "Ademinsa S.A.C. Lima*.
- Camacho García, M. C., & Castro Castro, A. A. (2016). *Administración de las Cuentas por Cobrar*. Managua.
- Carrera Navarrete, S. L. (2017). *Análisis de la Gestión de cuentas por cobrar en la empresa Induplasma S.A. en el año 2015*. Guayaquil.
- Cueva Gil, E. F., Vargas Ramirez, M. J., & Mendez Saavedra, J. D. (2017). *Gestión de Cuentas por Cobrar y su efecto en la liquidez de la empresa Servicios Pronefros S.A.C." en la ciudad de Lima año 2015*. Lima.
- Durán Carpio, J. C. (2015). *El control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa El Mundo Barrezueta Canton Cramona y Cia, en el Canton Camilo Ponce Enriquez*. Machala.
- Galvez Mena, C., & Pinilla Rojas, K. (2008). *Gestión de cuentas por Cobrar, Teoría y Aplicación*. Chillán.
- Gonzales Pisco, E., & Sanabria Bolaños, S. W. (2016). *Gestión de Cuentas por Cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una Universidad Particular, Lima, Periodo 2010-2015*. Lima.
- Gonzales, A., & Vera, E. (2013). *Incidencia en la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez y rentabilidad de la empresa Hierros San Felix CA, Periodo 2011*. Guayana.
- Hidalgo Saldaña, C. C. (2011). *"Rediseño en el Proceso de cobranzas para un mejor manejo de la liquidez de la empresa Distribuidora Pintel S.A.C."*. Trujillo.
- Loyola Ibañez, C. S. (2016). *Gestión de Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de Agroquímicos en el distrito de Trujillo*. Trujillo.
- Mendoza Castillo, J. J. (2015). *Administración de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas Ferreteras del distrito de San Martin de Porres 2015*. Lima.
- Michelena Diaz, P. A. (2016). *Gestión de cobros y la liquidez de la empresa ACT Consultores*. Ambato.

Pérez Guevara, T., & Ramos Garrido, M. (2016). *Implementación de un sistema de control interno en las Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Bagservis S.A.C. Trujillo – año 2016*. Trujillo.

Santillán Santillán, J. S. (2016). *Las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la empresa importadora Industrial Agrícola SA IISA*. Guayaquil.

Suarez Castillo, I. C., & Becerra Linares, M. M. (2017). *Cuentas por Cobrar y su efecto en la liquidez de la empresa AVICOLA ELITA EIRL, Trujillo 2015*. Pimentel.

Torres Miranda, J., & Avelino Ramirez, M. A. (2017). *Las Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa ADECAR CÍA. LTDA”, Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador, (mayo 2017)*. Guayaquil.

Vásquez Muñoz, L. E., & Vega Plasencia, E. M. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Consermet S.A.C. distrito de Huanchaco, año 2016*. Trujillo.

17/01/2019

Título de la Investigación : "GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA MEGALLANTAS TRUJILLO E.I.R.L. AÑO 2016"							
Nombres y apellidos del evaluador: Alberto Zelada Zegarra							
Lugar de: Trujillo		Carrera: Contabilidad y Finanzas		Facultad: Negocios			
Condiciones obligatorias							
Coherencia		Los resultados, discusión y conclusiones responde a la pregunta y objetivo de la				Sí	No
Consistencia		Cada una de las secciones del trabajo de investigación están debidamente				Sí	No
Informe de plagio		Tiene 0% de similitud después de eliminar falsos positivos				Sí	No
Criterios de evaluación							
Sección	Ítem	Reportado en la página #	Puntaje				
			Bien desarrollado	Parcialmente	No lo presenta	Puntaje obtenido	
Título	Título	Identifica el reporte como una revisión sistemática.	0.5	0.25	0	0.5	
Resumen	Resumen	Proporciona en 200 palabras: antecedentes; objetivos; fuentes de datos; criterios de elegibilidad, objeto de estudio; métodos de evaluación y síntesis del estudio; resultados; limitaciones; conclusiones.	1	0.5	0	1	
Introducción	Justificación	Describe la justificación de la revisión en el contexto de lo que ya se conoce.	1	0.5	0	1	
Introducción	Objetivos	Proporciona una declaración explícita de las preguntas que se están tratando con referencia al objeto de estudio.	2	1	0	2	
Metodología	Criterios de elegibilidad	Especifica las características de los estudios considerados (por ejemplo, los estudios que miden la empleabilidad de los universitarios) y las características del informe (por ejemplo, los años considerados, el idioma y el estado de publicación).	0.5	0.25	0	0.25	
Metodología	Recursos de información	Describe las bibliotecas virtuales consultadas para el estudio, por ejemplo: Ebsco, Redalyc, Google Académico, etc.	0.5	0.25	0	0.25	
Metodología	Búsqueda	Presenta la estrategia de búsqueda utilizada, por ejemplo palabras claves, limitadores utilizados (por ejemplo, periodo, tipos de documentos, idioma, etc.) de tal forma que pueda replicarse el estudio.	0.5	0.25	0	0.5	

17/01/2019

Metodología	Selección de estudios	Indica los criterios por los que descartó o incluyó estudios (por ejemplo, del total del resultado de la búsqueda se descartaron 5 porque no tenían instrumentos de medición de empleabilidad).	1	0.5	0	1
Metodología	Proceso de recopilación de datos	Describe el método de extracción de datos de los estudios (por ejemplo, en tablas que describen los estudios con campos como: año de publicación, revista, país, institución, tipo de estudio, etc.) y cualquier proceso para obtener y confirmar los datos de los estudios.	0.5	0.25	0	0.5
Resultados	Selección del estudio	Proporciona el número de estudios examinados, evaluados por elegibilidad e incluidos en la revisión, con razones para las exclusiones en cada etapa, idealmente con un diagrama de flujo.	2	1	0	1
Resultados	Características de los estudios	Para cada estudio, presenta las características para las que se extrajeron los datos (por ejemplo, año de publicación, revista, país, institución, tipo de estudio, etc.).	2	1	0	2
Resultados	Análisis global de los estudios	Presenta las características de los estudios de manera globalizada (por ejemplo, porcentaje de estudios por año de publicación, por tipos, por temas abordados, etc.).	2	1	0	1
Discusión	Resumen de los resultados	Resume los principales hallazgos, incluyendo la fuerza de la evidencia para cada resultado principal; considera su relevancia para el objeto de estudio.	3	1.5	0	—
Discusión	Limitaciones	Discute las limitaciones en el estudio y el nivel de resultado (p. Ej., Riesgo de sesgo) ya nivel de revisión (por ejemplo, recuperación incompleta de la investigación identificada, sesgo de notificación).	1	0.5	0	1
Discusión	Conclusiones	Proporcionar una interpretación general de los resultados, responde la pregunta de la investigación, y las implicaciones para la investigación futura.	2	1	0	1
Puntaje total			Ing. Luis Carlos Villa COORDINADOR ACADÉMICO ÁREA NEGOCIOS IIA UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE			

Adaptado de: Moher D, Liberati A, Tetzlaff J, Altman DG, The PRISMA Group (2009). Preferred Reporting Items for Systematic Reviews and Meta-Analyses: The PRISMA Statement. PLoS Med 6(7): e1000097. doi:10.1371/journal.pmed1000097